

**PENGARUH PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM (KASUS : BANK – BANK PEMERINTAH) DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen

Nama : MIA SULASTRI

NIM : 4310412-021



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2007**

**PENGARUH PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM (KASUS : BANK – BANK PEMERINTAH) DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen**

Nama : MIA SULASTRI

NIM : 4310412-021



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2007

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Mia Sulastri
N I M : 4310412-021
Program Studi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Penyampaian Laporan Keuangan Terhadap
Harga Saham (Kasus: Bank – Bank Pemerintah) di Bursa
Efek Jakarta
Tanggal Ujian Skripsi : 24 April 2007

Disahkan Oleh :

Pembimbing

(Yuhasril, SE, ME.)

Tanggal :

Dekan,

Ketua Jurusan Manajemen,

(Drs Hadri Mulya, MSi)

Tanggal :

(Tafiprios, SE., MM.)

Tanggal :

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|--------------------------------------------------------|---------|
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | i |
| KATA PENGANTAR | ii |
| DAFTAR ISI | iv |
| DAFTAR TABEL | vii |
| DAFTAR GAMBAR | viii |
| DAFTAR LAMPIRAN | ix |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Masalah | 1 |
| B. Perumusan Masalah | 3 |
| C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian | 3 |
| D. Pembatasan Masalah | 4 |
| | |
| BAB II LANDASAN TEORITIS | |
| A. Saham | 5 |
| 1. Pengertian Saham | 5 |
| 2. Jenis – Jenis Saham | 6 |
| 3. Valuasi Harga Saham | 7 |
| 4. Penilaian Investasi Saham | 9 |
| 5. Risiko Saham | 12 |
| 6. Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham | 13 |

| | |
|-------------------------------------------------------|----|
| B. Laporan Keuangan | 15 |
| 1. Pengertian Laporan Keuangan | 15 |
| 2. Kegunaan Laporan Keuangan | 16 |
| 3. Tujuan Laporan Keuangan | 18 |
| 4. Bentuk Laporan Keuangan | 19 |
| 5. Sifat dan Keterbatasan Laporan Keuangan | 21 |
| 6. Rasio Keuangan Bank | 22 |
| C. Bank | 25 |
| 1. Pengertian Bank | 25 |
| 2. Klasifikasi Bank | 26 |
| 3. Kegiatan Usaha Bank | 27 |
| D. Hubungan Laporan Keuangan dengan Harga Saham | 29 |

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

| | |
|----------------------------------------|----|
| A. Gambaran Umum | 32 |
| 1. PT. Bank Mandiri | 32 |
| 2. PT. Bank Negara Indonesia | 36 |
| 3. PT. Bank Rakyat Indonesia..... | 38 |
| B. Metode Penelitian | 43 |
| C. Hipotesis Penelitian | 43 |
| D. Sampel Penelitian | 43 |
| E. Variabel dan Pengukurannya | 43 |
| F. Definisi Operasional Variabel | 44 |
| G. Metode Pengumpulan Data | 44 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| H. Metode Analisis Data | 45 |
| | |
| BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN | |
| A. Analisa Return Saham Bank Mandiri di Sekitar pencatatan Laporan Keuangan di Bursa Efek Jakarta | 48 |
| B. Analisa Return Saham Bank BNI di Sekitar pencatatan Laporan Keuangan di Bursa Efek Jakarta | 52 |
| C. Analisa Return Saham Bank BRI di Sekitar pencatatan Laporan Keuangan di Bursa Efek Jakarta | 56 |
| D. Pengaruh Pengumuman Laporan Keuangan terhadap Harga Sahamnya | 59 |
| | |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | |
| A. Kesimpulan | 62 |
| B. Saran | 63 |
| | |
| DAFTAR PUSTAKA | |
| | |
| LAMPIRAN | |

DAFTAR PUSTAKA

- Andreas Lako. 2006. *Relevansi Informasi Akutansi Untuk Pasar Saham Indonesia*, Penerbit Amara Books, Jakarta.
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2004. *Pernyataan Standar Akutansi Keuangan*, Salemba Empat, Jakarta.
- Jeff Madura, 2001. *Introduction to Business*. Penerjemah Saroyini W.R Salib, Edisi Kedua. Penerbit Salemba Empat. Jakarta.
- J. Supranto, 2001. *Statistik Teori dan Aplikasi*, Edisi Keenam. Penerbit Erlangga. Jakarta.
- Kasmir, 2006. *Manajemen Perbankan*, Penerbit PT. RajaGrafindo Persada, Jakarta.
- Komaruddin Ahmad, 2004. *Dasar – Dasar Manajemen Investasi dan Portofolio*, Cetakan Ketiga, Penerbit PT. Rineka Cipta, Jakarta.
- Soemarso SR. *Akutansi, Suatu Pengantar*, Edisi Keempat, Penerbit PT. Rineka Cipta, Jakarta.
- Suad Husnan,. 2004. *Dasar – Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*, Cetakan Ketiga, Penerbit APP AMP YKPN, Yogyakarta.
- Sugiyono. 2000. *Metode Penelitian Bisnis*. Penerbit Alfabeta. Cetakan kedua. Bandung.

Lampiran 1

Daftar Harga Saham Penutupan (*closing price*) Bank Mandiri, Bank BNI dan Bank BRI Periode 15 Hari Sebelum dan 15 Hari Sesudah Penyampaian Laporan Keuangan di Bursa Efek Jakarta (Satuan Rupiah)

| Periode (T) | Bank | Bank Mandiri | BNI | BRI |
|--------------------|-------------|---------------------|------------|------------|
| T-15 | | 1680 | 1260 | 3250 |
| T-14 | | 1690 | 1260 | 3250 |
| T-13 | | 1690 | 1260 | 3375 |
| T-12 | | 1720 | 1270 | 3300 |
| T-11 | | 1660 | 1270 | 3250 |
| T-10 | | 1600 | 1250 | 3175 |
| T-9 | | 1600 | 1240 | 3100 |
| T-8 | | 1530 | 1280 | 3300 |
| T-7 | | 1510 | 1300 | 3250 |
| T-6 | | 1550 | 1310 | 3325 |
| T-5 | | 1580 | 1310 | 3375 |
| T-4 | | 1630 | 1290 | 3375 |
| T-3 | | 1640 | 1270 | 3450 |
| T-2 | | 1710 | 1290 | 3425 |
| T-1 | | 1760 | 1290 | 3425 |
| T | | 1680 | 1280 | 3525 |
| T+1 | | 1650 | 1280 | 3725 |
| T+2 | | 1710 | 1280 | 3675 |
| T+3 | | 1710 | 1280 | 3700 |
| T+4 | | 1740 | 1280 | 3725 |
| T+5 | | 1690 | 1330 | 3850 |
| T+6 | | 1660 | 1320 | 4000 |
| T+7 | | 1680 | 1290 | 4150 |
| T+8 | | 1740 | 1300 | 4050 |
| T+9 | | 1750 | 1350 | 3975 |
| T+10 | | 1740 | 1370 | 3950 |
| T+11 | | 1700 | 1390 | 3925 |
| T+12 | | 1740 | 1440 | 3825 |
| T+13 | | 1770 | 1440 | 3975 |
| T+14 | | 1790 | 1420 | 3900 |
| T+15 | | 1840 | 1370 | 4100 |

Sumber : www.jsx.co.id

DAFTAR TABEL

| | | |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 3.1 | Rasio Keuangan Bank Mandiri | 35 |
| Tabel 3.2 | Laporan Laba Rugi Bank BNI per 31 Desember 2005 | 38 |
| Tabel 3.3 | Laporan Laba Rugi Bank BRI per 31 Desember 2005 | 42 |
| Tabel 4.2 | Hasil Perhitungan Dengan Uji Statistik Dua Sample Berpasangan Harga Saham Bank Mandiri | 51 |
| Tabel 4.6 | Hasil Perhitungan Dengan Uji Statistik Dua Sample Berpasangan Harga Saham Bank BNI | 55 |
| Tabel 4.9 | Hasil Perhitungan Dengan Uji Statistik Dua Sample Berpasangan Harga Saham Bank BRI | 58 |
| Tabel 4.10 | Hasil Pengujian Rata – Rata Return Saham Sebelum dan Sesudah Penyampaian Laporan Keuangan Tahun 2005 | 59 |
| Tabel 4.11 | Hasil T –Test Terhadap Selisih Rata – Rata return Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Tahun 2005 | 60 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 4.1 | Fluktuasi Harga Saham Bank Mandiri di Sekitar Penyampaian Laporan Keuangan | 49 |
| Gambar 4.3 | Daerah penolakan dan Penerimaan pada Tingkat Signifikan 0.05 T- Test Return Saham Bank Mandiri | 52 |
| Gambar 4.4 | Fluktuasi Harga Saham Bank BNI di Sekitar Penyampaian Laporan Keuangan | 53 |
| Gambar 4.5 | Daerah penolakan dan Penerimaan pada Tingkat Signifikan 0.05 T- Test Return Saham Bank BNI | 54 |
| Gambar 4.7 | Fluktuasi Harga Saham Bank BRI di Sekitar Penyampaian Laporan Keuangan | 56 |
| Gambar 4.8 | Daerah penolakan dan Penerimaan pada Tingkat Signifikan 0.05 T- Test Return Saham Bank BRI | 57 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Lampiran 1 | Daftar Harga Saham Penutupan (<i>closing price</i>) Bank Mandiri, Bank BNI dan Bank BRI Periode 15 Hari Sebelum dan 15 Hari Sesudah Penyampaian Laporan Keuangan di Bursa Efek Jakarta (Satuan Rupiah) | x |
| Lampiran 2 | Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Tahun 2005 Bank Mandiri | xi |
| Lampiran 3 | Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Tahun 2005 Bank BNI | xii |
| Lampiran 4 | Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Tahun 2005 Bank BRI | xiii |

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.,

Alhamdulillah Rabbil ‘Alamin, segala puji bagi Allah SWT dan shalawat bagi Nabi Muhammad SAW beserta keluarganya yang suci. Puji dan syukur atas rahmat yang selalu ia curahkan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Pengaruh Penyampaian Laporan Keuangan Terhadap Harga Saham (Kasus: Bank – Bank Pemerintah) di Bursa Efek Jakarta**” ini dengan baik dan tepat waktu sesuai dengan yang telah direncanakan. Sudah menjadi kewajiban bagi setiap mahasiswa dalam akhir perkuliahan untuk menyusun skripsi sebagai syarat kelulusan studi untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada program S1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Selama mengikuti kegiatan perkuliahan dan menyelesaikan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan, bimbingan dan arahan baik berupa materi dari berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada:

1. Bapak **Drs. Hadri Mulya, MSi.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Bapak **Tafiprios, SE, MM.**, selaku ketua Program S1 Manajemen.
3. Bapak **Yuhartil, SE, ME.**, selaku Dosen Pembimbing Skripsi.
4. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi khususnya jurusan S1 Manajemen.
5. Ibu dan Ayah, penulis sampaikan sembah bakti dan rasa terima kasih yang tak terhingga atas doa restunya dan dukungannya sampai penulis dapat menyelesaikan kuliah ini.

6. My dearest angel, my half an angel atau my elf, apapun sebutan penulis untuk mas Agus sosok yang dicintai karena Allah SWT, yang selalu memberikan dukungan moral dan spiritual.
7. Teman – teman seperjuangan di PKSM UMB.
8. Seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, tapi tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga semua pengorbanan yang telah dilakukan diberi balasan oleh SWT sebagai amal ibadah yang berlipat ganda. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jakarta, April 2007

Penulis